

Timken Global Treasury

Société à responsabilité limitée

Siège social: 9, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg

RCS Luxembourg: B 131.854

Numéro 3220/16

Assemblée générale extraordinaire du 19 décembre 2016

In the year two thousand and sixteen, on the nineteenth day of the month of December.

Before Us, Maître Jacques Kessler, notary residing in Pétange, Grand-Duchy of Luxembourg.

There was held an extraordinary general meeting of the shareholder (the “**General Meeting**”) of a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) existing under the name of **Timken Global Treasury**, a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) incorporated and existing under the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg, having its registered office at 9, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register (*Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg*) under number B 131.854, incorporated by a deed of Maître Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, on 6 September 2007, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* on 22 October 2007 under number 2377 (the “**Company**”).

The articles of association of the Company (the “**Articles**”) have been amended for the last time by a deed of Maître Jacques Kessler, notary residing in Pétange, Grand-Duchy of Luxembourg, dated 29 May 2015, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* on 31 July 2015 under number 1941.

The General Meeting was opened by Mrs. Sofia Afonso-Da Chao Conde, notary clerk, residing professionally in Pétange, Grand-Duchy of Luxembourg.

The chairman, so elected, appointed as secretary Mrs Marisa GOMES, private employee, residing professionally in Pétange.

The General Meeting elected as scrutineer Mrs Marisa GOMES, private employee, residing professionally in Pétange.

The bureau of the General Meeting having thus been constituted, the chairman declared and requested the notary to state that:

I. The agenda of the General Meeting is as follows:

AGENDA

1. *Increase of the Company's share capital by an amount of twenty-five Euros (EUR 25.-) so as to raise it from its current amount of twelve thousand seven hundred Euros (EUR 12,700.-) represented by five hundred eight (508) shares with a par value of twenty-five Euros (EUR 25.-) each, to twelve thousand seven hundred twenty-five Euros (EUR 12,725.-) represented by five hundred nine (509) shares with a par value of twenty-five Euros (EUR 25.-) each, by the issue of one (1) new share with a par value of twenty-five Euros (EUR 25.-), having the same rights and privileges as those attached to the existing shares (the "**New Share**"), together with share premium;*

*Accept the subscription for the New Share by Timken (Bermuda) L.P., an exempted limited partnership incorporated and existing under the laws of Bermuda, having its registered office at Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM11, Bermuda, registered under register number 41470, acting by its general partner Timken (Gibraltar) 2 Limited, a company with registered office at 57/63 Line Wall Road, Gibraltar and with registration number 99905, single shareholder of the Company (the "**Single Shareholder**") and full payment of the New Share at par value, together with a share premium of an aggregate amount of ten million three hundred fifteen thousand sixty-three Euros and forty-seven Cents (EUR 10,315,063.47), by a contribution in cash of an aggregate amount of ten million three hundred fifteen thousand eighty-eight Euros and forty-seven Cents (EUR 10,315,088.47); and*

2. *Subsequent amendment of Article 5.1. of the articles of association of the Company, as amended (the "**Articles**").*

The Single Shareholder represented at the General Meeting has expressly waived any convening notice formalities.

The Single Shareholder represented at the General Meeting, its proxyholder and the number of its shares is shown on an attendance list, signed "*ne varietur*" by the proxyholder of the represented Single Shareholder, the members of the bureau and the undersigned notary, and will remain annexed to the present deed.

The proxy of the represented Single Shareholder, initialled by the members of the bureau, the undersigned notary and the proxyholder, will also remain annexed to the present deed.

As a result of the aforementioned attendance list, the entirety of the share capital is represented at the General Meeting and the General Meeting is consequently regularly constituted and may validly deliberate on the different items of the agenda.

After the foregoing has been approved by the General Meeting, the General Meeting took the following resolutions unanimously:

FIRST RESOLUTION

The General Meeting **RESOLVES** to increase the Company's share capital by an amount of twenty-five Euros (EUR 25.-) so as to raise it from its current amount of twelve thousand seven hundred Euros (EUR 12,700.-) represented by five hundred eight (508) shares with a par value of twenty-five Euros (EUR 25.-) each, to twelve thousand seven hundred twenty-five Euros (EUR 12,725.-) represented by five hundred nine (509) shares with a par value of twenty-five Euros (EUR 25.-) each, by the issue of the New Share, together with share premium.

SUBSCRIPTION/PAYMENT

The Single Shareholder, represented by Mrs Sofia AFONSO-DA CHAO CONDE, private employee, residing professionally in Pétange, **DECLARES** to subscribe for the New Share and to fully pay up such New Share at par value, together with a share premium of an aggregate amount of ten million three hundred fifteen thousand sixty-three Euros and forty-seven Cents (EUR 10,315,063.47), by a contribution in cash of an aggregate amount of ten million three hundred fifteen thousand eighty-eight Euros and forty-seven Cents (EUR 10,315,088.47).

The Single Shareholder, represented as stated hereabove, **DECLARES** that the New Share has been entirely paid up in cash and that the Company has at its disposal the total amount ten million three hundred fifteen thousand eighty-eight Euros and forty-seven Cents (EUR 10,315,088.47), proof of which has been given to the undersigned notary by means of a bank certificate. The undersigned notary expressly records this statement.

SECOND RESOLUTION

As a consequence of the above resolution, the General Meeting **DECIDES** to amend Article 5.1. of the Articles, which shall forthwith read as follows:

"5.1. The Company's corporate capital is fixed at twelve thousand seven hundred twenty-five Euros (EUR 12,725.-) represented by five hundred nine (509) shares in registered form with a par value of twenty-five Euros (EUR 25.-) each, all fully subscribed and entirely paid up."

DECLARATION

Whereof the present deed was drawn up in Pétange, on the day named at the beginning of this document.

The undersigned notary who knows English, states herewith that on request of the above appearing person, the present deed is worded in English followed by a French version; on request of the same person and in case of divergences between the English and the French text, the English text will prevail.

The document having been read to the proxyholder of the persons appearing, who are known to the notary by their surname, first name, civil status and residence, the persons signed together with Us, the notary this original deed.

SUIT LA TRADUCTION FRANÇAISE DU TEXTE QUI PRECEDE:

L'an deux mille seize, le dix-neuvième jour du mois de décembre.

Par-devant Nous, Maître Jacques Kessler, notaire de résidence à Pétange, Grand-Duché de Luxembourg.

A été tenue une assemblée générale de l'associé (l' « **Assemblée Générale** ») d'une société à responsabilité limitée existante sous le nom de **Timken Global Treasury**, une société à responsabilité limitée constituée et existante selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 9, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 131.854, constituée par acte de Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en date du 6 septembre 2007, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations du 22 octobre 2007 sous le numéro 2377 (la « **Société** »).

Les statuts de la Société (les « **Statuts** ») ont été modifiés pour la dernière fois par un acte de Maître Jacques Kessler, notaire de résidence à Pétange, Grand-Duché de Luxembourg, en date du 29 mai 2015, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations du 31 juillet 2015 sous le numéro 1941.

L'Assemblée Générale a été ouverte à 8h45 par Madame Sofia AFONSO-DA CHAO CONDE, clerc de notaire, résidant professionnellement à Pétange.

Le président, ainsi élu, désigne comme secrétaire Madame Marisa GOMES, employée privée, résidant professionnellement à Pétange.

L'Assemblée Générale élit comme scrutateur Madame Marisa GOMES, employée privée, résidant professionnellement à Pétange.

Le bureau de l'Assemblée Générale ayant ainsi été constitué, le président a déclaré et a requis le notaire d'instrumenter que :

I. L'ordre du jour de l'Assemblée Générale est le suivant :

ORDRE DU JOUR

1. *Augmentation du capital social de la Société d'un montant de vingt-cinq Euros (EUR 25,-) pour le porter de son montant actuel de douze mille sept cents Euros (EUR 12.700,-) représenté par cinq cent huit (508) parts sociales ayant une valeur nominale de vingt-cinq Euros (EUR 25,-) chacune, à douze mille sept cent vingt-cinq Euros (EUR 12.725,-) représenté par cinq cent neuf (509) parts sociales ayant une valeur*

*nominale de vingt-cinq Euros (EUR 25,-) chacune, par l'émission d'une (1) nouvelle part sociale ayant une valeur nominale de vingt-cinq Euros (EUR 25,-) et ayant les mêmes droits et privilèges que les parts sociales existantes (la « **Nouvelle Part Sociale** »), ensemble avec une prime d'émission;*

*Acceptation de la souscription de la Nouvelle Part Sociale par Timken (Bermuda) L.P., un exempted limited partnership organisé et existant selon les lois des Bermudes, ayant son siège social à Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM11, Bermudes, enregistré sous le numéro de registre 41470, agissant par son general partner Timken (Gibraltar) 2 Limited, une société ayant son siège social au 57/63 Line Wall Road, Gibraltar et avec le numéro d'enregistrement 9905, associé unique de la Société (l' « **Associé Unique** ») et libération totale de la Nouvelle Part Sociale à valeur nominale, ensemble avec une prime d'émission d'un montant total de dix millions trois cent quinze mille soixante-trois Euros et quarante-sept Centimes (EUR 10.315.063,47), par un apport en numéraire d'un montant total de dix millions trois cent quinze mille quatre-vingt huit Euros et quarante-sept Centimes (EUR 10.315.088,47); et*

2. *Modification subséquente de l'Article 5.1. des statuts de la Société, tels que modifiés (les « **Statuts** »).*

L'Associé Unique représenté à l'Assemblée Générale a expressément renoncé à toute formalité de convocation.

L'Associé Unique représenté à l'Assemblée Générale, son mandataire et le nombre de ses parts sociales sont mentionnés sur une liste de présence signée « ne varietur » par le mandataire de l'Associé Unique représenté, les membres du bureau et le notaire soussigné, et restera annexée au présent acte.

La procuration de l'Associé Unique représenté, paraphée par les membres du bureau, le notaire soussigné et le mandataire, restera également annexée au présent acte.

En conséquence de la liste de présence susmentionnée, l'intégralité du capital social de la Société est représenté à la présente Assemblée Générale et par conséquent l'Assemblée Générale est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur les différents points de l'ordre du jour.

Après l'approbation de ce qui précède par l'Assemblée Générale, l'Assemblée Générale a pris les résolutions suivantes unanimement :

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale **DECIDE** d'augmenter le capital social de la Société d'un vingt-cinq Euros (EUR 25,-) pour le porter de son montant actuel de douze mille sept cents Euros (EUR 12.700,-) représenté par cinq cent huit (508) parts sociales ayant une valeur nominale de vingt-cinq Euros (EUR 25,-) chacune, à douze mille sept cent vingt-cinq Euros (EUR 12.725,-) représenté par cinq cent neuf

(509) parts sociales ayant une valeur nominale de vingt-cinq Euros (EUR 25,-) chacune, par l'émission de la Nouvelle Part Sociale, ensemble avec une prime d'émission.

SOUSCRIPTION/ LIBERATION

L'Associé Unique, représenté par Madame Sofia AFONSO-DA CHAO CONDE, employée privée, résidant professionnellement à Pétange, **DECLARE** souscrire à la Nouvelle Part Sociale et libérer intégralement cette Nouvelle Part Sociale à la valeur nominale, ensemble avec une prime d'émission d'un montant total dix millions trois cent quinze mille soixante-trois Euros et quarante-sept Centimes (EUR 10.315.063,47), par un apport un numéraire d'un montant total de dix millions trois cent quinze mille quatre-vingt huit Euros et quarante-sept Centimes (EUR 10.315.088,47).

L'Associé Unique, représenté comme décrit ci-dessus, **DECLARE** que la Nouvelle Part Sociale a été libérée entièrement en espèces et que la Société a à sa disposition la somme totale de dix millions trois cent quinze mille quatre-vingt huit Euros et quarante-sept Centimes (EUR 10.315.088,47), ce dont il a été justifié au notaire instrumentant par la production d'un certificat bancaire.

SECONDE RESOLUTION

En conséquence de ce qui précède, l'Assemblée Générale **DECIDE** de modifier l'Article 5.1. des Statuts qui aura dorénavant la teneur suivante:

"5.1. Le capital social de la Société est fixé à douze mille sept cent vingt-cinq Euros (EUR 12.725,-) représenté par cinq cent neuf (509) parts sociales nominatives ayant une valeur nominale de vingt-cinq Euros (EUR 25,-), toutes entièrement souscrites et libérées."

DECLARATION

Dont acte fait et passé à Pétange, date qu'en tête des présentes.

Le notaire instrumentant qui connaît la langue anglaise, déclare par la présente qu'à la demande du comparant ci-avant, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française, et qu'à la demande du même comparant, en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise primera.

Lecture du présent acte fait et interprétation donnée aux comparants, connus du notaire instrumentant par leur nom, prénom usuel, état et demeure, ils ont signé avec Nous, notaire, le présent acte.

(signé) Conde, Kessler

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 27 décembre 2016

Relation : EAC/2016/30428

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le Receveur, (signé) Santioni A.

POUR EXPEDITION CONFORME